

Kvartalsrapport – 1.kvartal 2018

Valdres Sparebank



Delårsregnskap 1. kvartal 2018

Forvaltningskapitalen

Per 31.03.18 er forvaltningskapitalen 1 779 MNOK mot 917,3 MNOK per 31.03.17. Oppgangen siden tilsvarende periode i fjor er på 862,5 millioner kroner. Hovedårsaken til økningen skyldes fusjonen mellom Vestre Slidre Sparebank og Vang Sparebank 21.08.2017.

Utlån til kunder

Det har i første kvartal 2018 vært en utlånsvekst på -0,132 % i utlån på egen utlånsportefølje. Det har vært en økning i etterspørselen etter lån og kreditter sammenlignet med første kvartal 2017. Brutto utlån i egen portefølje utgjør 1 520 MNOK, og er nær uendret fra fjerde kvartal 2017 til utgangen av første kvartal 2018. Næringslån utgjør 20,67 % av brutto utlån. 12 mnd veksten er på brutto utlån inkludert EBK på 10,84 %.

Samtidig har vår utlånsportefølje i Eika Boligkreditt blitt redusert noe og er på 239 millioner kroner pr. ultimo mars 2018. Overføringsgrad for PM-lån til Eika Boligkreditt er 16,6 %.

Styret har i første kvartal 2018 vurdert risikoen for tap på utlån i henhold til utlånsforskrift. Det er kun foretatt en endring på 10 tusen kroner på de individuelle tapsavsetningene, disse er endret til 4 329 MNOK. Sum gruppevis tapsavsetninger er uendret på kr 4 470 MNOK. Samlet utgjør nedskrivningene 0,58 % av brutto lån.

Innskudd fra kunder

Innskudd har fra nyttår og til utgangen av første kvartal 2018 blitt redusert med 1,73 % eller 25,2 MNOK til 1 501 MNOK. Innskudd utgjør 98,8 % av utlån, i fjor var innskuddsdekningen 103,9 % på samme tid. Banken sin innskuddsdekning skal iht. vedtatte likviditetspolicy være over 85 %.

Det har ikke vært renteendring i første kvartal 2018.

Likviditet

Innlån til banken gjennom KFS utgjør 55 MNOK med forfall i juni 2019 og februar 2020. Banken har en obligasjonsbeholdning på 87,1 millioner kroner og en aksjebeholdning på 29,9 millioner kroner. Banken har god likviditet til å dekke nære forpliktelser.

Banken har i første kvartal 2018 likviditetsindikator 1 og 2 på henholdsvis 113,31 og 113,31 (inkludert bankens portefølje i Eika Boligkreditt). Likviditetsindikator viser hvor stor andel illikvide eiendeler som er langsiktig finansiert dvs. med gjenstående løpetidslengde over 1 år (likviditetsindikator 1). Indikator 2 er identisk bortsett fra at tidsperioden det fokuseres på er endret fra 1 år til 1 mnd. Bankens likviditetsindikator verdier er innenfor de verdiene banken har satt for dette området.

Resultat

Driftsinntekter med beregnede renter for første kvartal utgjør 12,6 millioner kroner og driftskostnader med beregnet renter utgjør 4,3 millioner kroner. Resultat før tap, nedskrivninger og skattekostnad ble dermed i underkant av -0,8 millioner kroner. Årsaken til det negative resultat er påløpte kostnader i forbindelse med gjennomføringen av den tekniske fusjonen. Banken har valgt å ta kostandene løpende, og det var budsjettert med negativt resultat for første kvartal. Noe som tilsvarer -0,04 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, for året er det budsjettert med 0,80 %. Driftsresultat før tap og nedskrivninger er på linje med budsjettet for 2018.

Netto andre driftsinntekter målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 0,13 %, budsjettert for året er 0,89 %.

Salg av skadeforsikring og personforsikring i Eika er en viktig inntektskilde for vår bank. Samlet premieinnbetaling for skadeforsikring pr. første kvartal 2017 var i underkant av 36,7 millioner kroner, dette er en marginal reduksjon fra nyttår. Provisjon ved salg av forsikringstjenester, skade- og livsforsikring, utgjør 50,5 % av de totale gebyr og provisjonsinntektene til banken.

Rentenetto, differansen mellom rente-inntekter og rentekostnader, var på 8,4 millioner kroner pr. første kvartal 2018. Rentenetto utgjør dermed 1,91 % mot budsjettert 2,07 %.

Driftskostnadene målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 2,64 %, budsjettert for året er 1,92 %.

Resultatet etter ordinær drift pr. første kvartal 2018 blir i overkant av -0,84 million kroner, etter at tapsføringer frem til ultimo første kvartal, gevinst på anleggsmidler og skatt er bokført. Noe som er 36 tusen kroner bedre enn budsjett, og 1,8 millioner kroner lavere enn på samme tid i 2017. Avviket skyldes fusjonskostnader som tas løpende over driften.

Kapitaldekning

Banken har en ren kjernekapital kapitaldekning per 31.03.18 på 20,88 %, eksklusiv årets resultat. Tilsvarende tall for samme periode i fjor var 20,95 %

Regnskap

RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
		2018	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		12.654	6.515	34.764
Rentekostnader og lignende kostnader		4.282	2.048	10.996
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		8.371	4.467	23.768
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		54	280	2.040
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.179	1.650	9.165
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		586	360	1.573
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(304)	36	216
Andre driftsinntekter		46	10	128
Netto andre driftsinntekter		2.390	1.616	9.976
Personalkostnader		3.503	2.211	10.985
Administrasjonskostnader		2.483	1.595	8.118
Avskrivning		211	85	518
Andre driftskostnader		5.400	913	5.508
Sum driftskostnader		11.596	4.804	25.129
Resultat før tap		(835)	1.279	8.615
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(12)	(29)	(511)
Kurstap anleggsaksjer		-	60	74
Resultat av ordinær drift før skatt		(823)	1.368	9.201
Skatt		20	340	2.137
Resultat av ordinær drift etter skatt		(843)	1.028	7.064

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
		2018	2017	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanken		70.733	33.018	62.294
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		68.811	42.020	99.953
Utlån til og fordringer på kunder	4	1.520.047	751.940	1.521.949
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(4.329)	(2.338)	(4.339)
Gruppevise nedskrivninger	2	(4.470)	(3.240)	(4.470)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	1.511.248	746.362	1.513.140
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		87.133	56.079	87.120
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		29.961	33.570	29.668
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		2.008	1.005	2.008
Utsatt skattefordel		945	409	945
Varige driftsmidler		4.400	2.781	4.452
Andre eiendeler		9	13	(3)
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		4.569	2.097	3.443
Sum eiendeler		1.779.818	917.353	1.803.021

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	65.887	25.786	65.888
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.501.825	781.589	1.527.038
Annen gjeld		4.415	2.539	7.775
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		8.802	3.630	2.561
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		1.695	827	1.724
Sum gjeld		1.582.624	814.370	1.604.985
Sparebankens fond	5	197.936	101.955	197.936
Gavefond	5	100	-	100
Regnskapsperiodens resultat		(843)	1.028	-
Sum egenkapital		197.193	102.983	198.036
Sum gjeld og egenkapital		1.779.818	917.353	1.803.021

Styret i Valdres Sparebank – Slidre 31.03.2018/14.05.2018

Embrik Før
Styrets leder

Ola Rogn Tveit
Nestleder

Normann Helle
Styremedlem

Jorun Karlsen
Styremedlem

Heidi Arnesen
Styremedlem

Arnfinn Helge Kvam
Adm. Banksjef

Arne Hodne
Ansattes representant

NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	105,3 %	83,3 %	79,8 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	33,7 %	6,5 %	50,6 %
Egenkapitalavkastning*	-1,7 %	4,1 %	4,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,0 %	22,5 %	24,5 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,10 %	0,10 %	-0,07 %
Utlånsmargin hittil i år	2,34 %	2,32 %	2,46 %
Netto rentemargin hittil i år	1,91 %	2,07 %	2,03 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,7 %	19,0 %	21,8 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	16,6 %	16,1 %	17,3 %
Innskuddsdekning	98,8 %	103,9 %	100,3 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	20,88 %	20,95 %	20,16 %
Kjernekapitaldekning	20,88 %	20,95 %	20,16 %
Kapitaldekning	20,88 %	20,95 %	20,16 %
Leverage ratio	10,51 %	10,27 %	10,35 %
Likviditet			
LCR	110	121	105
Likviditetsindikator 1 bank	113,31	118,50	114,72
Likviditetsindikator 2 bank	113,31	118,50	114,72

REGNSKAPSPRINSIPP

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2017.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-10	5	699
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-1.170
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	3	71
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	2
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-2	-37	-113
Periodens tapskostnad	-12	-29	-511

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.339	2.333	2.333
Tilført ved fusjon 21.08.2017	-	-	1.307
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	10	97
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	750
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-10	-2	-77
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-3	-71
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	4.329	2.338	4.339

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.470	3.240	3.240
Tilført ved fusjon 21.08.2017	-	-	2.400
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	-1.170
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	4.470	3.240	4.470

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	21 097	4 373	8 435
Individuelle nedskrivninger	-2 781	-969	-2 108
Netto misligholdte utlån	18 881	3 404	6 327

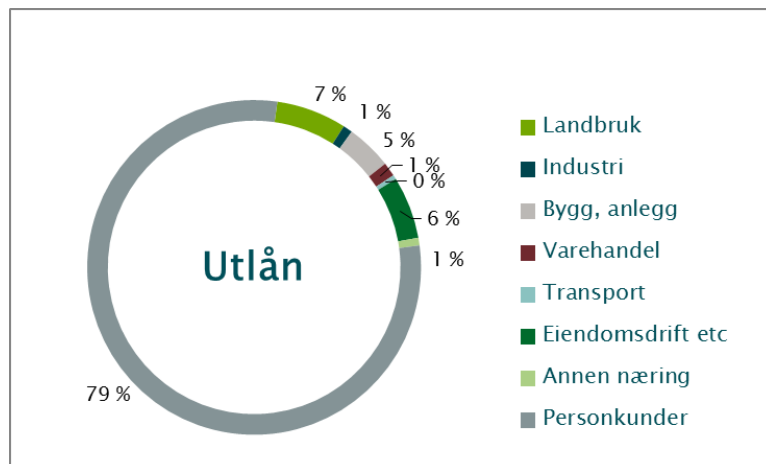
Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	9 700	2 783	16 744
Individuelle nedskrivninger	-1 548	-1 368	-2 231
Netto tapsutsatte engasjement	8 189	1 415	14 513

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Landbruk	103 483	77 927	114 752
Industri	13 867	3 536	15 049
Bygg, anlegg	67 287	24 272	75 463
Varehandel	20 577	5 568	20 490
Transport	6 213	900	6 027
Eiendomsdrift etc	91 677	25 918	91 818
Annen næring	11 165	4 694	7 450
Sum næring	314 268	142 814	331 050
Personkunder	1 205 779	609 126	1 190 899
Brutto utlån	1 520 047	751 940	1 521 949
Individuelle nedskrivninger	-4 329	-2 338	-4 339
Gruppenedskrivninger	-4 470	-3 240	-4 470
Netto utlån til kunder	1 511 248	746 362	1 513 140
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	239 271	117 001	249 092
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	1 750 519	863 364	1 762 232

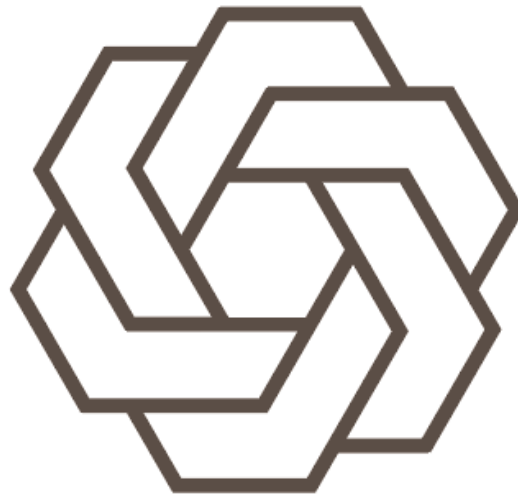


NOTE 5 – KAPITALDEKNING

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sparebankens fond	197 936	101 955	197 936
Gavefond	100	-	100
Sum egenkapital	198 036	101 955	198 036
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-6 391	-3 929	-5 800
Ren kjernekapital	191 645	98 026	192 236
Sum kjernekapital	191 645	98 026	192 236
Netto ansvarlig kapital	191 645	98 026	192 236
	2018	2017	2017
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	4 024	1 416	4 622
Institusjoner	1 593	3 663	1 608
Foretak	99 920	46 631	118 188
Pantsikkerhet eiendom	588 506	286 808	570 411
Forfalte engasjementer	14 992	6 291	20 309
Obligasjoner med fortrinnsrett	6 210	3 102	5 909
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13 173	8 254	19 387
Andeler verdipapirfond	5 015	7 298	5 313
Egenkapitalposisjoner	23 576	13 068	29 376
Øvrige engasjementer	79 440	48 594	97 284
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	836 451	425 125	872 407
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	81 192	42 778	81 192
Beregningsgrunnlag	917 643	467 902	953 599
Kapitaldekning i %	20,88 %	20,95 %	20,16 %
Kjernekapitaldekning	20,88 %	20,95 %	20,16 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,88 %	20,95 %	20,16 %
Den konsoliderte kapitaldekningen for eierforetak i samarbeidende grupper er:			
Kapitaldekning i %	19,92 %		
Kjernekapitaldekning	19,64 %		
Ren kjernekapitaldekning i %	19,39 %		

NOTE 6 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
KFS-lån	55 082	25 065	55 083
Sum lån fra kredittinstitusjoner	55 082	25 065	55 083
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,71 %	1,85 %	1,72 %



Valdres

SPAREBANK